

C. P. A. Luis Ruiz Romero
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
CON EL INFORME DE AUDITORIA EXTERNA

**A LA JUNTA GENERAL DE ACIONISTAS DE
DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA**

He examinado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA.** los cuales incluyen los estados sobre la posición financiera al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, el estado de resultados integrales, cambios en el patrimonio y de Flujos de Efectivo, por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información explicativa. (Expresados en US Dólares). Conforme lo exigido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF, se presentan estados financieros comparativos, como lo dispone la Superintendencia de compañías de la República del Ecuador.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

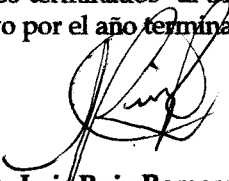
La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las **Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.** Esta responsabilidad incluye, el diseño, implementación y Mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error, la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias

Responsabilidad del Auditor:

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en mi auditoría. Mi examen se efectuó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de esos riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Creo que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para sustentar mi opinión

Opinión:

En mi opinión los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA.** por los años terminados al 31 de Diciembre del 2017 y 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas fechas.

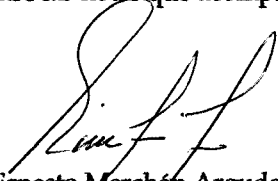


C. P. A. Luis Ruiz Romero
SC-RNAE No. 0075
Guayaquil, 18 de Abril del 2018

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	Notas	2017	2016
ACTIVO			
Corriente			
Efectivo-Equivalente de Efectivo		266.810	41.038
Inversiones Corrientes	2	60.000	0
Cuentas por Cobrar	3	483.630	427.486
Inventarios	4	262.555	251.771
Total Activo Corriente		<u>1.072.995</u>	<u>720.295</u>
Propiedad y Equipo Neto	5	149.237	348.764
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	6	265.765	321.854
Otros Activos		45.444	74.529
Total Activo		<u>1.533.441</u>	<u>1.465.442</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Corriente			
Cuentas por Pagar Corto Plazo	7	593.584	403.941
Beneficios Sociales por Pagar		85.921	43.733
Total Pasivo Corriente		<u>679.505</u>	<u>447.674</u>
Pasivo Largo Plazo	8	0	313.205
Total Pasivo		<u>679.505</u>	<u>760.879</u>
Patrimonio			
Capital Social	9	69.000	69.000
Aporte Aumento Capital	10	130.000	330.000
Reserva Legal	11	24.938	17.116
Reserva Facultativa		45.066	45.066
Resultados Acumulados		235.559	86.949
Resultado del Ejercicio		349.373	156.432
Total Patrimonio		<u>853.936</u>	<u>704.563</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>1.533.441</u>	<u>1.465.442</u>

Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Sr. Ernesto Merchán Argudo
 Gerente General

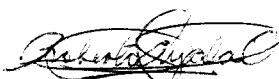

 Ing. Roberto Ayala Ordeñana
 Contador

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

INGRESOS	Notas	2017	2016
Ventas		3.932.091	3.113.862
EGRESOS			
Costo de Ventas		-2.216.369	-1.796.076
Margen Bruto		<u>1.715.722</u>	<u>1.317.786</u>
GASTOS/OTROS INGRESOS			
Administrativos y de Ventas		-1.179.191	-1.077.062
Otros Ingresos		1.616	4.149
Total Gastos/Otros Ingresos		<u>-1.177.575</u>	<u>-1.072.913</u>
Utilidad (Pérdida) antes 15% Participación Trabajadores		538.147	244.873
15% Participación Trabajadores	12	-80.721	-36.731
Utilidad antes Impuesto Renta		<u>457.426</u>	<u>208.142</u>
Impuesto Renta	13	-108.053	-51.710
Utilidad (Pérdida) después Impuesto Renta		<u><u>349.373</u></u>	<u><u>156.432</u></u>

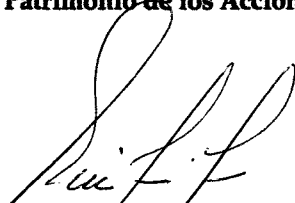
Véanse las notas que acompañan a los Estados Financieros


 Sr. Ernesto Merchán Argudo
 Gerente General


 Ing. Roberto Ayala Ordeñana
 Contador

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
ESTADO DEL PATRIMONIO DE LOS SOCIOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	2017	2016
Capital Social		
Saldo al Inicio y Final del Año	69.000	69.000
	=====	=====
Aporte Aumento Capital		
Saldo al Inicio del Año	330.000	556.570
Disminución	-200.000	-226.570
	-----	-----
Saldo al Final del Año	130.000	330.000
	=====	=====
Reserva Legal		
Saldo al Inicio del Año	17.116	7.455
Incremento	7.822	9.661
	-----	-----
Saldo al Final del Año	24.938	17.116
	=====	=====
Reserva Facultativa		
Saldo al Inicio y Final del Año	45.066	45.066
	=====	=====
Resultados Acumulados		
Años Anteriores	235.559	86.949
Resultado del Ejercicio	349.373	156.432
	-----	-----
	584.932	243.381
	=====	=====
Total Patrimonio de los Accionistas	853.936	704.563
	=====	=====


 Sr. Ernesto Merchán Argudo
 Gerente General


 Ing. Roberto Ayala Ordeñana
 Contador

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
EXPRESADO EN DOLARES

	2017	2016
Resultado del Ejercicio	349.373	156.432
Ajuste para Conciliar el Resultado		
Depreciaciones	46.388	-16.457
(Aumento) Disminución en:		
Cuentas por Cobrar Corto Plazo	-56.144	41.803
Inventarios	-10.784	-25.944
Otros Activos	29.085	-6.230
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	56.089	307.975
Aumento (Disminución) en:		
Cuentas por Pagar	189.643	-203.831
Beneficios Sociales por Pagar	42.188	-4.487
Total Ajustes	296.465	92.829
Efectivo Provisto para Operaciones	645.838	249.261
Aumento(Disminución) Deuda Corto Plazo	0	-48.275
Aumento(Disminución) Deuda Largo Plazo	-313.205	-20.129
(Aumento)Disminución Activo Fijo	153.139	-43.443
Aumento(Disminución) Aporte Aumento Capital	-200.000	-226.570
Aumento(Disminución) Reserva Legal	7.822	9.661
Aumento Inversiones Corrientes	-60.000	0
Aumento(Disminución) Utilidades	-7.822	-65.349
Aumento (Disminución) Neta en el Efectivo	225.772	-144.844
Efectivo al Inicio del Año	41.038	185.882
Efectivo al Final del Año	266.810	41.038



Sr. Ernesto Merchán Argudo
Gerente General



Ing. Roberto Ayala Ordeñana
Contador

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD

DISTRIBUIDORA M. Y F. MERCHAN Y FONTANA CIA. LTDA es una empresa cuyas operaciones consisten en la venta al por mayor de productos farmacéuticos, veterinarios y aditivos para nutrición animal..

Sus principales políticas de contabilidad se detallan a continuación:

a) Base de presentación de los Estados Financieros

Por disposición de la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador. La compañía adoptó para el ejercicio 2017 las normas internacionales de información financiera (NIIF) para PYMES emitidas por el comité internacional sobre normas de contabilidad (IASB) de la federación internacional de contadores (IFAC), Con0secuently los estados financieros cumplen con las normas internacionales de información financiera

b) Resumen de la políticas de contabilidad más importantes

Los Ingresos y Gastos: se contabilizan por el método devengado: Los ingresos cuando se producen y los gastos cuando se causan.

Impuesto a la renta: se registran al cierre del ejercicio en cuenta de pasivos, que se dan de baja Al momento del pago.

Moneda local: a partir del 10 de Enero del 2000 el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

Los Inventarios están valorados al costo de adquisición.

La Propiedad se haya registrada al costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores y mantenimientos que no alargan la vida útil del activo se cargan a gastos.

Depreciaciones	
Edificio	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipo de Cómputo	33%
Vehículos	20%

(Expresado en Dólares)

	2017	2016
2. INVERSIONES CORRIENTES		
Cooperativa a. Jaramillo		
Vence 16/07/2018 5% Interés	60.000	0
	=====	=====
3. CUENTAS POR COBRAR		
Cientes	370.926	349.480
Anticipo Proveedores	89.498	83.843
Crédito Tributarios	38.905	0
AF Capital	0	2.718
Otros	0	7.144
(-) Provisión Cuentas Malas	-15.699	-15.699
	=====	=====
Total	483.630	427.486
	=====	=====
4. INVENTARIOS		
Productos Terminados	262.555	237.242
Registro Sanitario	0	14.529
	=====	=====
Total	262.555	251.771
	=====	=====

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados.

5. PROPIEDAD Y EQUIPO NETO

	Saldo al 31/12/201	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2017
Edificio	200.000	-154.554	45.446
Muebles y Enseres	38.594	-2.804	35.790
Equipo de Cómputo	15.187	4.219	19.406
Vehículos	129.713	0	129.713
	=====	=====	=====
Suman	383.494	-153.139	230.555
(-) Deprec. Acumulada	-34.730	-46.388	-81.118
	=====	=====	=====
Neto	348.764	-199.527	149.237
	=====	=====	=====

(Expresado en Dólares)

	2017	2016
6. CUENTAS POR COBRAR LARGO PLAZO		
Gerardo Rodríguez Alcívar	159.459	321.854
Jaime Carminiani	106.306	0
Total	<u>265.765</u>	<u>321.854</u>

7. CUENTAS POR PAGAR CORTO PLAZO

Proveedores	358.228	287.085
Impuestos	69.145	32.180
Otros	344	532
Julio Zambrano	69.479	77.874
Salma Merchán Argudo	6.270	6.270
Bonificaciones por Pagar	90.118	0
Total	<u>593.584</u>	<u>403.941</u>

8. CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO

Jubilación Patronal	0	129.150
Desahucio	0	22.680
Liquidaciones de Empleados	0	161.375
Total	<u>0</u>	<u>313.205</u>

9. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre del 2017, el Capital Social consiste de 6.900 participaciones de US \$ 10.00 cada una.

10. APOORTE AUMENTO CAPITAL

Las cifras de Aporte Aumento de Capital tiene variación constante, de acuerdo a la Ley de Compañías y las NIIF, si no se ha efectuado el correspondiente aumento de capital se deberá reclasificar a Cuentas por Pagar Largo Plazo

10. RESERVA LEGAL

La Ley de Compañías del Ecuador, exige que las Compañías Limitadas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 5% de las utilidades del ejercicio, hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social, dicha Reserva no está sujeta a distribución, excepto en el caso de la liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdidas en las operaciones.

11. 15% PARTICIPACION TRABAJADORES

De acuerdo a las regulaciones existentes en la Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe pagar a sus trabajadores el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta. En este ejercicio económico la compañía tiene pérdidas.

12. IMPUESTO A LA RENTA

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2017

13. ACCIONISTAS

No revela Movimiento Neto

14. RELACIONADAS

No revela Movimiento Neto

15. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

16. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

17. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

18. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No existen acontecimientos relevantes hasta la fecha del informe.

19. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen Control Interno.